



Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

TRABAJO FIN DE GRADO  
GRADO EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS

LA ECONOMÍA SUMERGIDA EN BULGARIA

Krasimir Strahiov Dimov

DIRECTOR

Pedro María Pascual Arzoz

Pamplona – Iruña

14 de enero de 2016

## **ABSTRACT**

In this paper I am reviewing the concept of Shadow Economy in Bulgaria. In the first part, the theoretical content of the concept is analyzed from the macro economical perspective of European Union level, furthermore I study the core subject of this work, the level and development of the Informal Economy in Bulgaria, which has one of the highest levels of whole EU community. Situation, interesting to study of economic and theoretical point of view in order to undertake more appropriate actions against those kind of undesired activities.

Furthermore, I construct a theoretical model of the behavior of the shadow economy in Bulgaria, which is trying to answer some of the questions posed at the introduction of this work.

**KEY WORDS:** Bulgaria, Shadow economy, Tax, Undeclared work, Measures

En este trabajo se analiza el concepto de la Economía Sumergida en Bulgaria. En la primera parte, se trata de identificar causas que influyen en el crecimiento del sector informal a través de un análisis a nivel Unión Europea, adicionalmente, se estudia el desarrollo de la Economía Informal en Bulgaria y el hecho de que este país posee el nivel más alto de dicha economía de la Unión Europea. Situación, interesante de analizar desde el punto de vista económico y conceptual, con el objetivo de mejorar la capacidad de toma de decisiones respecto a la limitación de las actividades desarrolladas en el sector informal.

Por último, se construye un modelo teórico que trata de analizar el comportamiento de la economía oculta en Bulgaria en función de una serie de variables macroeconómicas.

**PALABRAS CLAVE:** Bulgaria, Economía sumergida, Impuestos, Trabajo no declarado, Medidas de acción.

## ÍNDICE

<b>ABSTRACT</b> .....	1
<b>PALABRAS CLAVE:</b> Bulgaria, Economía sumergida, Impuestos, Trabajo no declarado, Medidas de acción. ....	1
<b>1. INTRODUCCIÓN</b> .....	3
<b>1. EL CONCEPTO DE LA ECONOMÍA SUMERGIDA</b> .....	4
<b>2. EL PANORAMA GLOBAL DE LA ECONOMÍA SUMERGIDA EN LA UNIÓN EUROPEA</b> .....	6
<b>3.1. MÉTODOS DIRECTOS.</b> .....	7
<b>3.2. MÉTODOS INDIRECTOS.</b> .....	7
3.2.1. <i>Las discrepancias entre las estadísticas nacionales de renta y gasto.</i> .....	7
3.2.2. <i>La discrepancia entre la población activa y la población activa oficial.</i> .....	7
3.2.3. <i>Método transaccional.</i> .....	7
3.2.4. <i>Ratio efectivo – depósitos (currency demand/cash-deposit ratio)</i> .....	7
3.3.5. <i>Modelo MIMIC (múltiples indicadores, múltiples causas)</i> .....	8
<b>4. LA ECONOMÍA SUMERGIDA EN BULGARIA</b> .....	14
<b>4.1. Análisis del entorno económico general en Bulgaria</b> .....	14
<b>4.2. Efectos de la economía sumergida en Bulgaria</b> .....	20
<b>5. MEDIDAS DEL GOBIERNO CONTRA LA ECONOMÍA SUMERGIDA</b> .....	25
<b>6. ANÁLISIS EMPÍRICO</b> .....	29
<b>7. CONCLUSIÓN</b> .....	32
<b>8. BIBLIOGRAFÍA</b> .....	36
<b>ANEXOS</b> .....	37

## 1. INTRODUCCIÓN

La economía sumergida provoca interés por parte de los gobiernos y autoridades monetarias por varias razones, entre ellas, es el volumen de dinero que se intercambia en las partes no observables de la economía de un determinado país, el impacto que tiene la economía sumergida sobre las políticas fiscales y las magnitudes macroeconómicas nacionales y, además por el efecto que tiene dicha economía a nivel social. En este sentido, el objeto del trabajo es proporcionar un análisis de las causas y los efectos de la economía no observable en un país en concreto, Bulgaria.

Se trata, en primer lugar, de delimitar el concepto de la Economía Sumergida y a continuación, contextualizar Bulgaria en el panorama de la Unión Europea (UE), destacando las repercusiones sociales que la economía sumergida podría tener sobre la economía y la sociedad búlgara, así como las medidas que lleva a cabo el Gobierno búlgaro para combatir éste fenómeno.

Mi motivación personal, debido a mi condición de ciudadano búlgaro también tengo interés en conocer con más profundidad las posibles causas que explican el desarrollo de la economía irregular en mi país de origen. Desde este punto de vista, y teniendo en cuenta la consideración, que he estudiado un Grado en el campo de las ciencias económicas, me planteo preguntas que trataré de responder a lo largo de este Trabajo Fin de Grado (TFG).

¿Qué es la economía sumergida y que conceptos podría contener la definición de la misma?

Una vez analizada la noción de la economía irregular, me interesa centrar mi estudio en la Economía Sumergida en Bulgaria, así como las consecuencias económicas y sociales que podría tener sobre la sociedad búlgara. También estudiaré que medidas emprende el gobierno búlgaro con el fin de neutralizarla.

Asimismo, también resulta interesante observar que efecto ha tenido la introducción del impuesto de tipo Flat tax (tipo impositivo único) en el 2008 sobre el nivel de economía irregular, además trataré de analizar qué relación podría tener la riqueza del país, expresada en Producto Interior Bruto, con la economía sumergida. En este sentido, el trabajo se organiza como sigue: la sección 2, se centra en el concepto de Economía Sumergida; en la sección 3, se analiza el panorama de la economía sumergida en la UE; a continuación, en la sección 4, se ofrece un análisis del escenario macroeconómico de Bulgaria y de su economía sumergida; en la sección 5

se describen las medidas y acciones adoptadas por el Gobierno contra la Economía Sumergida; en la sección 6 se presenta un análisis empírico explicativo; finalmente se reseñan brevemente las conclusiones más relevantes del trabajo.

## **1. EL CONCEPTO DE LA ECONOMÍA SUMERGIDA**

La economía sumergida siempre ha existido en nuestras sociedades de una u otra forma, en mayor o menor proporción a lo largo del tiempo, también lo que se entiende de la economía sumergida cambia conforme cambia la legislación al respecto e incluso nuestra moral (Frey y Torgler, 2007) económica, es decir, la ética privada de cada individuo, al respecto de la justicia distributiva en el estado de derecho. Por tanto, siendo consiente que existe esta dimensión económica, surge la necesidad de describirla en primer lugar y por supuesto cuantificarla.

De esta forma en realidad se pueden encontrar muchas definiciones del concepto de la economía sumergida, del mismo modo que existen distintas denominaciones de la misma, por ejemplo, tenemos economía irregular, encubierta, paralela, subterránea u oculta.

Es importante especificar varias cuestiones debido a la confusión que se puede generar por la existencia de tal variedad de denominaciones del concepto analizado. En primer lugar, existen en general para los análisis dos tipos de economía sumergida: empleo ilegal y actividades económicas no declaradas a nivel de consumidores o corporativo, en éste último entrarían todas las actividades domésticas que producen determinados productos y servicios. En segundo lugar, en la mayoría de los análisis económicos que se han tenido en cuenta para realizar este trabajo, no entran partes de las economías nacionales como actividades ilegales tales como la producción de drogas, el crimen y tráfico de personas. En el caso de los productos y servicios producidos en los hogares tampoco se incluyen cuidados de niños (Schneider, 2015).

Estos conceptos no forman parte de los análisis económicos debido a que presentan una dificultad mayor en cuanto a proporcionar un valor numérico de las actividades económicas que les componen y por esta razón no se incorporan en las cuentas anuales por tanto, con el objetivo de no distorsionar el cálculo tampoco se incluyen en el cálculo de la economía sumergida, de tal forma entran únicamente actividades productivas que forman aparte de las cuentas nacionales, sin embargo no se declaran ante las autoridades debido a la carga fiscal o regulatoria que representan.

Por otro lado, teniendo en cuenta la literatura que existe se pueden observar multitud de definiciones, por ejemplo: “las actividades más o menos organizadas y arraigadas de la economía no declarada, orientada principalmente al incumplimiento de las obligaciones fiscales y de seguridad social” (Argandoña, p.46 2010), “una actividad económica realizada por trabajadores y unidades económicas que no cumplen las reglamentaciones laborales establecidas” (Moyano, p.12 2010), también hay autores como María Serrano (p.12, 2010) que propone una delimitación muy resumida: “la parte de la economía no recogida en las estadísticas”, otros como Martos (p.12, 2010) que se ocupa con el análisis del fraude fiscal se refiere a la economía sumergida como “la falsedad de las declaraciones de actividad económica en el pago de los impuestos”. Según otra fuente (Implicaciones de la economía sumergida en España 2010, pág.18) la economía sumergida representa: “...Actividades que son productivas en sentido económico y legal pero escondidas deliberadamente de las autoridades públicas por las siguientes razones:

- ✓ Para evitar pago de los impuestos sobre la renta, el impuesto sobre valor añadido u otros impuestos.
- ✓ Para evitar el pago de las contribuciones de la seguridad social.
- ✓ Para evitar que se cumplan ciertos mínimos legales como el salario mínimo, el número máximo de horas trabajadas, estándares de seguridad o de salud., etc.
- ✓ Para evitar algunos procedimientos administrativos, como rellenar cuestionarios u otros formularios administrativos. “

Por último y con el fin de proporcionar una definición común y sintetizar el concepto me atinare a la consideración de Economía Sumergida de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE): “las actividades que son productivas y relativamente legales pero que son escondidas deliberadamente a las autoridades públicas para (...) evitar pagos de impuestos y seguridad social, así como el cumplimiento de ciertas regulaciones”.

En este trabajo utilizaré una definición más global del concepto “Economía Sumergida” con el objetivo de poder extenderlo en un principio sobre un entorno económico mayor, como el de la Unión Europea y luego se enfocará hacia la economía búlgara. La economía inobservada, además de impago de cuotas de la Seguridad Social, incluye la producción de bienes y servicios comercializables, dentro del marco legal, cuyo impacto económico correspondiente traducido

en pago de contribuciones fiscales haya sido escondido deliberadamente de la administración pública (Hacienda, Seguridad Social etc.) por múltiples causas<sup>1</sup>.

Por último, con el objetivo de ser lo más preciso posible en cuanto a los datos estadísticos que se podrían especificar, ha de mencionarse que la mayoría de los trabajos científicos que tratan el tema objeto de este TFG se evitan o simplemente no se tienen en cuenta las típicas actividades ilegales como el robo o comercialización de todo tipo de narcóticos etc.

## **2. EL PANORAMA GLOBAL DE LA ECONOMÍA SUMERGIDA EN LA UNIÓN EUROPEA**

La situación de recesión económica en la Unión Europea del año 2008 ha provocado el crecimiento de la economía irregular en los distintos países miembros, lo que por su parte provoca una respuesta de la economía también distintita basada en el grado de desarrollo económico principalmente pero también en la cualificación de la mano de obra, la estructura institucional etc.

Como ya se había señalado antes la economía sumergida es un fenómeno complejo, falta de datos, extensión del problema, profundidad, etc. Además, al analizar a nivel Unión Europea se añade otro problema, la unificación de los datos, es decir, los métodos de análisis varían de estado a estado lo que provoca una variabilidad de los resultados a veces importante que en muchas ocasiones distorsiona nuestro entendimiento del fenómeno como el grado de su presencia en la comunidad europea. Además, el análisis se enfrenta ante una variable difícilmente cuantificable y por consiguiente cabe esperar que en las mediciones de la economía oculta/sumergida obtengamos una aproximación.

Existe un abanico amplio de métodos de estimación de la economía sumergida que se agrupan principalmente en dos categorías<sup>2</sup>.

---

<sup>1</sup> Forman parte de un análisis MIMIC (Múltiples Indicadores y Múltiples Causas)

<sup>2</sup> XXVI EDICIÓN DEL LIBRO MARRON, Implicaciones de la economía sumergida en España. Septiembre 2010.

### 3.1. MÉTODOS DIRECTOS.

Consisten en realizar encuestas a la población económicamente activa lo que supone que podríamos obtener unos resultados muy detallados, sin embargo, estos dependerán en gran medida de cómo se formulan las preguntas.

### 3.2. MÉTODOS INDIRECTOS.

Se basan en indicadores macroeconómicos y consisten en comparar resultados estimados estadísticamente con los datos observados en la economía respecto del uso del dinero, empleo o el gasto por parte de los agentes económicos. Es decir, comparar lo que se espera y lo que observa.

Los métodos más habituales son los siguientes:

#### 3.2.1. *Las discrepancias entre las estadísticas nacionales de renta y gasto.*

Este método cuenta con la conjetura de que los ingresos se reflejan en el gasto de las personas operando en la economía sumergida.

#### 3.2.2. *La discrepancia entre la población activa y la población activa oficial.*

Es decir, en el análisis de las cifras de población activa se incluye su participación en la economía oficial, si se produce un declive de la participación en la economía por parte de la población, esto se puede interpretar como un aumento de los niveles de la economía sumergida.

#### 3.2.3. *Método transaccional.*

Método desarrollado por Feige, encuentra su base teórica en el supuesto de que “Hay una relación constante entre el volumen de las transacciones de la economía y el PNB oficial” (Vega, A., Rámiz A., Díaz F. (septiembre 2010). En Libro Marrón (pp.20-27). Madrid: Círculo de Empresas.)

#### 3.2.4. *Ratio efectivo – depósitos (currency demand/cash-deposit ratio)*

Este enfoque está elaborado por Gutmann y Tanzi, sus estimaciones se basan en el supuesto de que las transacciones realizadas en la economía oculta en efectivo que dificultan su identificación fiscal, es decir, en efectivo. Por consiguiente, una elevada demanda de dinero podría sugerir un nivel elevado de la economía sumergida.



### 3.3.5. *Modelo MIMIC (múltiples indicadores, múltiples causas)*

En este modelo la economía sumergida se tiene como una variable latente que se estima con análisis estadísticos de variables no observables. Para su aplicación se necesitan identificar causas de la existencia del aumento de la economía oculta y de los efectos que la misma provoca en el transcurso del tiempo.

En el análisis MIMC frecuentes se identifican causas como (Schneider, p.5, 2012):

- a) Cargas impositivas y por contribución a la Seguridad Social
- b) Calidad de las instituciones
- c) Normativas
- d) Servicios públicos
- e) Moral fiscal
- f) Disuasión
- g) Sector agrario
- h) Desarrollo económico
- i) Auto empleo

Visto los métodos más utilizados en la literatura científica dedicada al estudio de la economía sumergida ha de mencionarse que todos ellos tienen algunas ventajas, pero también sus inconvenientes, por tanto, tenemos que elegir el que mejor se adapta a los objetivos de nuestro análisis. El enfoque más utilizado es el Indicadores-múltiples Causas-múltiples (MIMIC) por el hecho de que nos permite establecer una dependencia de la economía sumergida de variables que pueden ser importantes para su evolución y dimensión.

Para proporcionar una imagen más clara sobre la extensión de la economía sumergida en la Unión Europea me basaré en gran medida a los análisis hechos por Friedrich Schneider. Él lleva a cabo una serie de investigaciones para organizaciones como el Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Mundial e instituciones públicas nacionales de distintos países, en sus estimaciones se utiliza la mencionada anteriormente metodología MIMIC, lo que permite llevar a cabo un análisis comparativo respecto al volumen del fenómeno.

En la Gráfico 1 se visualiza el mapa de Europa y específicamente datos (porcentajes que representa la economía sumergida según el Producto Interior Bruto) de los países miembros de la Unión Europea, así la dimensión de la economía sumergida se puede introducir en un marco más concreto. De tal forma tenemos los niveles de la economía sumergida distribuida por colores.

En el grafico 1 se observan unos niveles muy dispersos de la economía oculta, siguiendo un patrón geográfico y según el desarrollo económico de los distintos miembros de la Unión Europea. Es decir, los países que tienen menores niveles de la economía sumergida son los del noroeste de Europa y según nos desplazamos hacia el sureste se observa un aumento casi triple de la parte oculta de la economía nacional.

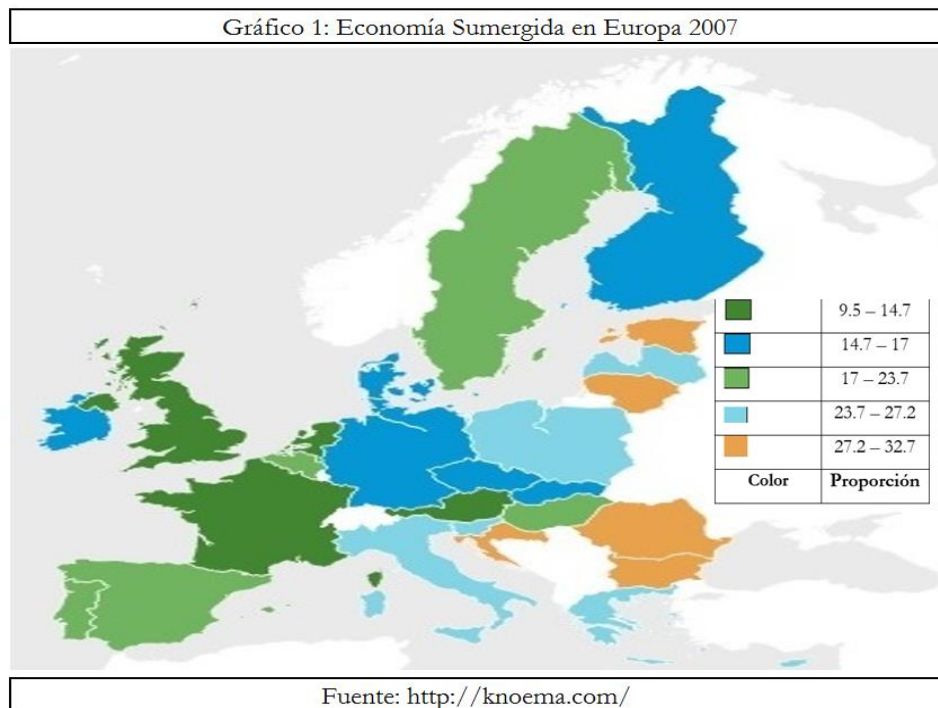
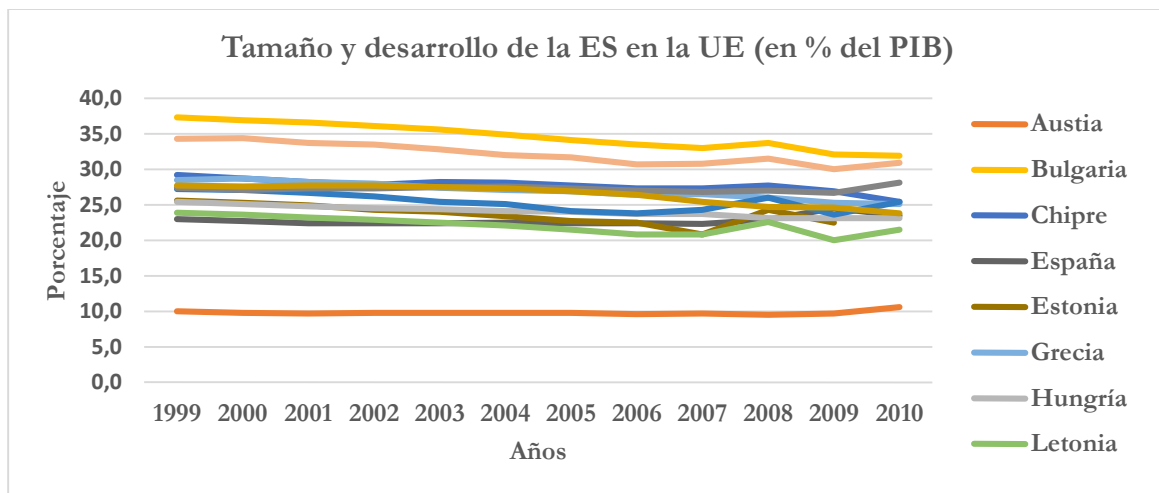


Tabla 1

Tamaño y desarrollo de la ES en la UE (en % del PIB)													Promedio
PAIS	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	
Austria	10,0	9,8	9,7	9,8	9,8	9,8	9,8	9,6	9,7	9,5	9,7	10,6	9,8
Bulgaria	37,3	36,9	36,6	36,1	35,6	34,9	34,1	33,5	33,0	33,7	32,1	31,9	34,6
Chipre	29,2	28,7	28,2	27,8	28,2	28,1	27,7	27,3	27,3	27,7	26,9	25,4	27,7
España	23,0	22,7	22,4	22,4	22,4	22,5	22,4	22,4	22,3	22,9	24,5	23,5	22,8
Estonia		25,6	25,3	24,9	24,3	24,0	23,4	22,7	22,5	20,8	24,3	22,5	21,7
Grecia	28,5	28,7	28,2	28,0	27,4	27,1	26,9	26,4	26,5	26,0	25,3	25,1	27,0
Hungría	25,4	25,1	24,8	24,5	24,4	24,1	24,0	23,7	23,7	23,1	23,1	23,1	24,1
Letonia	23,9	23,6	23,2	22,9	22,5	22,1	21,5	20,8	20,8	22,6	20,0	21,5	22,1
Lituania	27,2	27,1	26,7	26,2	25,4	25,1	24,1	23,8	24,3	26,0	23,6	25,4	25,4
Malta	27,4	27,1	27,3	27,3	27,5	27,6	27,3	27,0	26,8	27,0	26,7	28,1	27,3
Polonia	27,7	27,6	27,7	27,7	27,5	27,3	26,9	26,4	25,4	24,7	24,6	23,8	26,4
Rumania	34,3	34,4	33,7	33,5	32,8	32,0	31,7	30,7	30,8	31,5	30,0	30,9	32,2
<b>Fuente:</b> <i>Friedrich Schneider y Andreas Buchn, Economía sumergida en los países muy desarrollados de la OCDE</i>													
No entra en los cálculos Croacia por falta de datos en la fuente considerada													

En el gráfico 2 se muestran datos de la economía sumergida (ES) para una parte de los países miembros de la Unión Europea, se elige una fracción ya que entre todos los veinte y ocho estados se tienen unos porcentajes muy similares, por tanto, se dejan en la representación únicamente los porcentajes que tienen una diferencia relativamente significativa. De tal forma, en la tabla quedan unos doce países entre los cuales la proporción promedia de la economía sumergida del PIB varía desde un 9,8% en Austria hasta 32% en Bulgaria.

Gráfico 2



Fuente: Elaboración propia

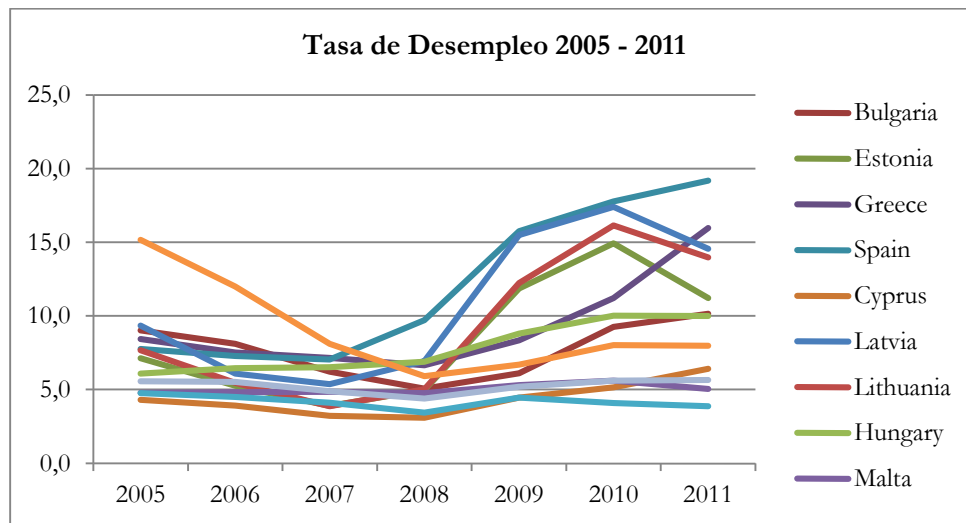
El Gráfico 2 se basa en los datos de la Tabla 1 y representa como se desarrolla en el periodo desde 1999 hasta 2010 la economía sumergida en determinados países de la Unión Europea, además del tamaño que tiene la misma.

De la Figura podemos observar varias cosas.

La primera es que las líneas no se suelen cruzar en circunstancias normales, es decir, en épocas de estabilidad y expansión económica cada país tiene su propia curva que representa la economía oculta y esta se mantiene en el tiempo, este fenómeno sugiere un conjunto de elementos que caracterizan la economía de cada Estado que afectan en gran medida el mantenimiento y el nivel de economía oculta, esto se ve en los mencionados métodos de análisis MIMIC, estas mismas características se pueden reconocer como las causas incorporadas en los modelos econométricos del estudio.

En segundo lugar, se puede ver que las curvas empiezan a fluctuar y cruzarse a partir del año 2006, coincide con el periodo del inicio de la crisis del estancamiento económico. Es poco probable que esto se deba a la casualidad. Es suficiente cruzar estos datos con los datos de los niveles de paro en la misma época para ver la recesión económica como una de las variables determinantes que afecta la economía sumergida, claramente con distinta intensidad en los distintos países.

Gráfico 3



Fuente: Gráfico de elaboración propia en base de datos de Eurostat

En España, la tasa de desempleo que se triplica a partir del año 2007 en realidad esto no incide mucho en los niveles de la economía sumergida (Gráfico 2), sin embargo, en Estonia, tenemos

el caso contrario, con el fuerte crecimiento de la tasa del paro se observa y un aumento fuerte en la economía oculta.

Para resumir, se podría afirmar que como consecuencia a las crisis económicas de los últimos años se pueden contrastar con más claridad causas que afectan el comportamiento de los ciudadanos orientado hacia el aumento de la economía sumergida, está claro que en momentos de recesión y desempleo, la gente tiende a ocultar ingresos u ahorrar de cuotas de seguridad social. Esto afecta los distintos países de manera diferente, pero en general el resultado suele ser muy similar, crecimiento de la actividad económica no declarada.

Como ha señalado (Schneider, 2015), otros elementos que afectan los niveles de dicha actividad son los mencionados anteriormente (MIMIC):

*Cargas impositivas y de la seguridad social:* La cantidad de la carga fiscal podría afectar la elección de las personas de participar en la economía legal y como consecuencia reforzar la economía sumergida. Cuanto mayor es la diferencia entre la totalidad del coste de la mano de obra y los ingresos después de impuestos, mayor sería la tentación de ocultar ingresos (salariales). Esta cuota fiscal está compuesta por la paga a la Seguridad Social y los impuestos directos correspondientes.

*Calidad de las instituciones:* Es un elemento clave para el desarrollo de la economía informal. Esto es, la aplicación eficaz (ciertos niveles de impuestos) de las normativas fiscales por parte de la administración pública. La burocracia con funcionarios corruptos parece estar muy relacionada con una actividad más intensiva en el sector no oficial de la economía, mientras, que un Estado que aplica el código del Estado de Derecho, garantizando los derechos de la propiedad y contratación aumenta los beneficios de estar en la economía formal.

*Normativa:* Regulaciones en el mercado de trabajo o creando barreras en la libertad de negocio, son otros factores importantes que reducen la libre elección de los participantes en la economía oficial. Todo esto provoca un aumento sustancial en el coste del factor trabajo en la economía regular y proporciona incentivos para trabajar en la economía sumergida. Países que tienen niveles de regulación mayores tienden a tener una proporción del PIB mayor de economía sumergida.

*Servicios públicos:* El incremento de la economía sumergida podría llevar a disminuir los ingresos estatales vía impuestos y con ello se reduciría la cantidad y la calidad de los servicios públicos

prestados. En última instancia esto puede llevar al incremento de impuestos para personas físicas y empresas que cumplen con sus obligaciones, el deterioro de la administración continua. Como resultado tenemos mayores incentivos de participación en la economía sumergida. La línea de actuación es la siguiente: países con mayores ingresos fiscales conseguidos con menores niveles de los mismos, poca regulación, mejor calidad del Estado de Derecho y menos corrupción suelen tener poca economía informal.

*Moral fiscal:* El cumplimiento fiscal se podría decir que es fruta de un contrato psicológico entre los ciudadanos de un país y sus autoridades, teniendo las dos partes tanto sus derechos como obligaciones. Se podría pensar que los contribuyentes están más dispuestos a pagar los impuestos que les corresponden si a cambio reciben servicios públicos de calidad, sin embargo, los estudios sugieren que las contraprestaciones tangibles no son la única manera de estimular las personas de pagar impuestos, también tenemos un nivel de cumplimiento fiscal alto cuando el país posee y aplica unos procedimientos de redistribución, valorados como justos.

*Disuasión:* Los pocos estudios sobre el tema demuestran que las multas y los castigos no influyen negativamente sobre la economía sumergida, sin embargo, el riesgo subjetivo percibido, sí que tiene un efecto negativo sobre la misma.

*Sector agrario:* Muchos estudios (Schneider., 2012) sugieren que uno de los mayores factores que contribuyen a la economía sumergida, el trabajo no declarado, se encuentra precisamente en el sector agrario y sus subsectores. Una de las razones más relevantes es el nivel reducido de cumplimiento fiscal en estas regiones y el difícil control por parte de las autoridades competentes. La importancia de dicho sector, se suele medir como un porcentaje del PIB. Cuanto mayor es el sector agrario en determinada economía, mayor es la proporción de la economía sumergida, *ceteris paribus*.

*Desarrollo económico:* Cuanto mayor es el desempleo en la economía, mayor es el incentivo de trabajar en la economía sumergida. Es decir, menor crecimiento del PIB, más economía sumergida.

*Auto empleo:* Si tenemos un nivel alto del auto empleo, mayor de la actividad económica se puede realizar en la economía sumergida.

Teniendo en cuenta lo expuesto hasta ahora, se puede concluir que la Economía Oculta representa un reto a la hora de definir, analizar y combatir el problema debido a multitud de

factores que intervienen en la formación y la composición del fenómeno, y los efectos que ejercen las circunstancias macroeconómicas en el momento dado. Por tanto, con el objetivo de ejercer la resistencia suficiente por parte de las autoridades nacionales y comunitarias, se han de aplicar las medidas apropiadas en función de la casuística en cada país. Es decir, para que la lucha contra la economía sumergida sea eficaz, se han de tener en cuenta las circunstancias de un determinado entorno económico (País) y sus características principales que afectan la participación en la economía irregular.

#### 4. LA ECONOMÍA SUMERGIDA EN BULGARIA

##### 4.1. Análisis del entorno económico general en Bulgaria

Tabla 2. Evolución de la economía sumergida en Bulgaria en el periodo 2003 - 2015 (% del PIB)												
2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
35,9	35,3	34,4	34,0	32,7	32,1	32,5	32,6	32,3	31,9	31,2	31,0	30,6
Fuente: Tamaño y desarrollo de la Economía Sumergida en los países de OCDE (Año 2010)												

Después de analizar el entorno en el que se encuentra el país, el objetivo de este trabajo se centra en estudiar su economía sumergida. Bulgaria es el país con mayor tamaño de su economía informal en la Unión Europea seguido por Rumania, Croacia y Estonia (28%, 27,7% y 26,2% respectivamente). Los últimos datos del año 2015 indican que el ingreso no declarado representa un 30,6% del PIB (sin especificar la procedencia de los mismos), es decir, si este dinero se declarase en la economía se sumaran unos 25 miles de millones de Leva (12,8 miles de millones de Euros).

Sin embargo, desde el año 2003 hasta el inicio de la crisis financiera en Europa y EEUU se observa un descenso de 4%, seguido con un aumento hasta 2010 y a partir de entonces observamos un descenso paulatino, de modo que, en 2014, el país estima un 30,6% de economía sumergida sobre Producto Interior Bruto (Tabla 2 y Gráfico 4). Lo que supone una caída del 5,3%, con un ritmo de 0,44% promedio anual.

Gráfico 4. Evolución de la economía sumergida en Bulgaria en el periodo 2003 - 2015 (% del PIB)



Fuente: Elaboración propia basada en los datos de Tabla 2, Año 2010

La situación presentada, revela la necesidad de comprender la dinámica de la economía sumergida con el objetivo de mejorar la gestión tanto del sector público como el privado. Los efectos negativos derivados de la misma son multidimensionales y por tanto es de suma importancia que se identifiquen correctamente y, por consiguiente, que se limiten de manera permanente.

En Bulgaria el alto nivel de la economía informal (en comparación con el resto de los países de la Unión Europea) socava el desarrollo económico del país y necesita una atención política más detallada, para la efectiva delimitación del sector informal de la economía búlgara, se necesita profundizar en la implementación de reformas integrales (políticas, jurídicas, fiscales y en el mercado de trabajo), enfatizando en los mecanismos de funcionamiento del libre mercado y maximizando la eficiencia de la administración pública. Adicionalmente, la mejora en la digitalización de las actividades económicas (pagos con tarjetas bancarias, gobierno online etc.) podría paliar el efecto de la economía sumergida y crear un mejor entorno para combatirla.

Para tener una imagen más clara sobre la economía búlgara, a continuación, se presentan algunos indicadores macroeconómicos relativos al progreso de la economía sumergida. En 2015, Bulgaria aumentó su nivel de competitividad, según el índice de competitividad con el ranking correspondiente elaborado por el Foro Económico Mundial, en el año 2015 está en el puesto 54, en el año 2014 se situaba en 57 y dos años antes se situaba en el ranking número 62 (de 142 países).



El país sigue teniendo una estabilidad fiscal, trata de mantener el equilibrio macroeconómico en las finanzas públicas, y una economía abierta orientada hacia la exportación.

Tabla 3, Tipos impositivos del Impuesto Sociedades Europa Central y Sureste (2013)

	<b>Europa Este</b>	<b>Incremento desde 2008</b>
<b>Polonia</b>	<b>32,0%</b>	<b>-8,0%</b>
<b>Rumanía</b>	<b>16,0%</b>	
<b>Republica Checa</b>	<b>15,0%</b>	
<b>Hungría</b>	<b>20,0%</b>	<b>-20,0%</b>
<b>Bulgaria</b>	<b>10,0%</b>	
<b>Eslovaquia</b>	<b>19,0%</b>	
<b>Eslovenia</b>	<b>41,0%</b>	
<b>Lituania</b>	<b>15,0%</b>	<b>-9,0%</b>
<b>Letonia</b>	<b>25,0%</b>	
<b>Estonia</b>	<b>21,0%</b>	

Fuente: The shadow Economy in Europe, Año 2013

En la Tabla 3 se pueden observar los distintos tipos impositivos sobre el impuesto de sociedad en los distintos países que forman parte del ex bloque socialista y una de las medidas contra la economía sumergida en Bulgaria, aplicando un tipo de impuesto de sociedades (también es el caso del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas), fijo (Flat Tax), este tipo impositivo de 10% se mantiene hasta el momento presente. Lo que significa que es el único país de la Unión Europea con tipo impositivo (IS e IRPF) relativamente bajo, en comparación con los países de su entorno.

Tabla 4. Rasgos macroeconómicos más relevantes en la economía búlgara						
	Cambio Porcentual en base anual					
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
PIB	0,2	1,3	1,5	1,7	1,5	2,0
Consumo Privado	3,3	-1,4	2,7	0,7	1,4	1,7
Consumo Público	-0,5	2,2	0,1	0,1	1,2	1,3
Formación de capital fijo	1,8	0,3	3,4	0,2	-2,4	1,7
Exportación (Bienes y Servicios)	0,8	9,2	-0,1	5,9	4,3	4,6
Importación (Bienes y Servicios)	4,5	4,9	1,5	4,0	3,0	4,1
Contribución al crecimiento PIB: Demanda interna	2,4	-0,5	2,5	0,5	0,6	1,6
Exportaciones Neta	-2,3	2,6	-1,1	1,2	0,9	0,4
Tasa de Desempleo (a)	12,3	13,0	11,4	10,1	9,4	8,8
Coste unitario mano de obra	4,8	7,0	0,3	0,7	1,7	1,4
Índice armonizado de precios	2,4	0,4	-1,6	-0,8	0,7	1,1
Balanza Comercial (productos) (b)	-9,7	-7,0	-6,5	-4,8	-4,1	-4,4
Capacidad Financiación (+) o Necesidad Financiación (-) (b)	-1,8	0,8	2,1	2,7	2,5	2,0
Deuda Pública	17,6	18,0	27,0	31,8	32,8	33,6
(a) En % de la fuerza laboral total. (b) En % del PIB						
Fuente: Elaboración Propia en base de datos de la Comisión Europea: <a href="http://www.ec.europa.eu">www.ec.europa.eu</a> , Autumn 2015 forecast EU (Bulgaria)						

En general, según la previsión de la UE (Autumn 2015 Forecast EU (Bulgaria), p70-71, 2014, Comisión Europea)), el crecimiento del PIB se prevé que ascienda a un 1,7% para el 2015, apoyado por las exportaciones y el gasto público (inversiones), sin embargo, el consumo privado se espera tener un crecimiento mucho menos pronunciado, un 0,7%. El crecimiento esperado del PIB para el año 2016 es de un 1,5%, y en el 2017 subirá hasta un 2%, comparado con el año anterior.

En el 2015, en el crecimiento del PIB se contribuye principalmente las explotaciones netas. En la tabla 4 se observa que también la demanda interna tiene su contribución positiva. La economía búlgara, se beneficia de los reducidos precios del crudo en el último cuatrimestre del 2014, sin embargo, el limitado crecimiento de los salarios combinado con unas políticas fiscales más restrictivas debilitó el pronóstico para el consumo privado para el 2015, la perspectiva mejora para los próximos años, creciendo 1,4% en base anual para el 2016, y 1,7% para 2017. Sin embargo, se espera un descenso en la formación de capital fijo (inversión pública) para el año 2016 debido a la ralentización de proyectos cofinanciados con la Unión Europea y para 2017 vuelve recuperarse.

Las exportaciones sobrepasaran las importaciones en los próximos años, apoyadas por el aumento de la demanda con origen de la Unión Europea, contribuyendo positivamente de las exportaciones netas al crecimiento económico.

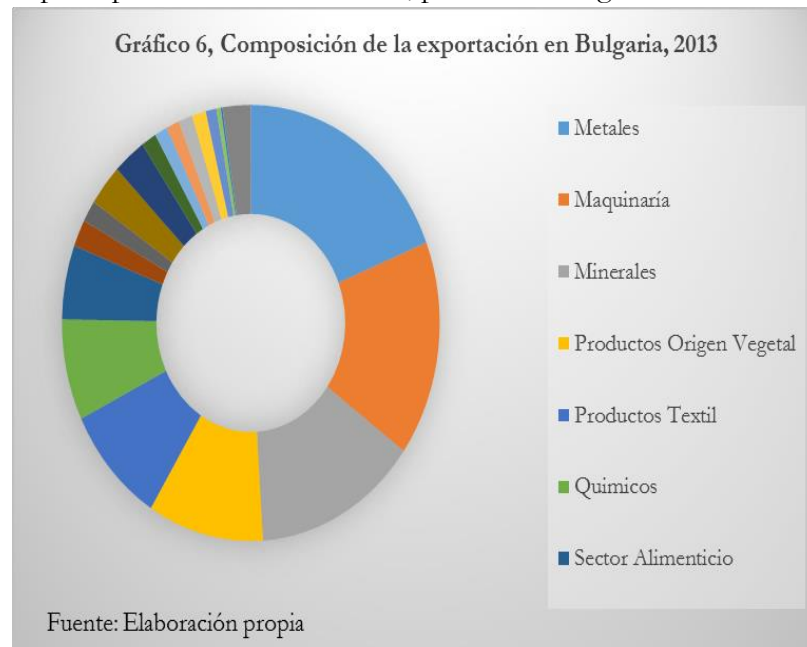
Tabla 5. Composición sectorial de la exportación en Bulgaria, 2013 (En %)	
Sector	%
Metales	19
Maquinaria	16
Minerales	14
Productos Origen Vegetal	9,9
Productos Textil	8,9
Quimicos	7,5
Sector Alimenticio	5,5
Cristales	2
Productos Origen Animal	1,6
Plasticos	3,1
Transportación	2,8
Metales Precosos	1,3
Productos de Madera	1,1
Calzado	1,1
Instrumentos	1,2
Papel	1,2
Subproductos Origen Biológico	0,91
Pieles Animales	0,37
Armas	0,15
Arte	0,0094
Otros	2,4
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>
Fuente: Elaboración propia, datos de <a href="http://atlas.media.mit.edu">http://atlas.media.mit.edu</a>	

Las industrias exportadoras se espera que continúen aprovechando la depreciación del Euro, moneda a la que está fijado, el Lev búlgaro, debido al hecho de que la proporción mayoritaria de las exportaciones búlgaras va a países fuera de la zona Euro. Sin embargo, la contribución de las exportaciones netas al crecimiento del país, está prevista que descienda en 2017, debido a la recuperación económica y el aumento de la demanda interna. A pesar de que se espera una

contribución neta positiva al crecimiento del Producto Interior Bruto por parte de las exportaciones nacionales, las incertidumbres geopolíticas crecientes, y la recesión en la que se encuentran las economías de los principales socios comerciales, plantea un riesgo elevado debido a al alto grado de apertura de la economía búlgara.

La situación en el mercado de trabajo se espera que en los próximos años se vea mejorada debido a varios factores, por un lado, tenemos la mejora en la contratación, principalmente en el sector de la agricultura y la construcción. Y por otro, el

apoyo que recibe la economía desde las industrias orientadas a la exportación. Todo esto,



combinado con la disminución de la fuerza laboral debido al envejecimiento de la población se espera que contribuyan a la recuperación del mercado de trabajo, reduciendo el desempleo a 9,4% para 2016 y 8,8% para 2017.

El déficit público representa un 5,8% del PIB en 2014, debido al menor ingreso de lo esperado y al considerable apoyo proporcionado al sector financiero. El déficit público se estima que va a disminuir hasta 2,8% del PIB para 2015, si no se facilitan medidas adicionales de reestructuración para el sector financiero y mejora el ingreso de impuestos indirectos, debido a optimización en el sistema de recaudación.

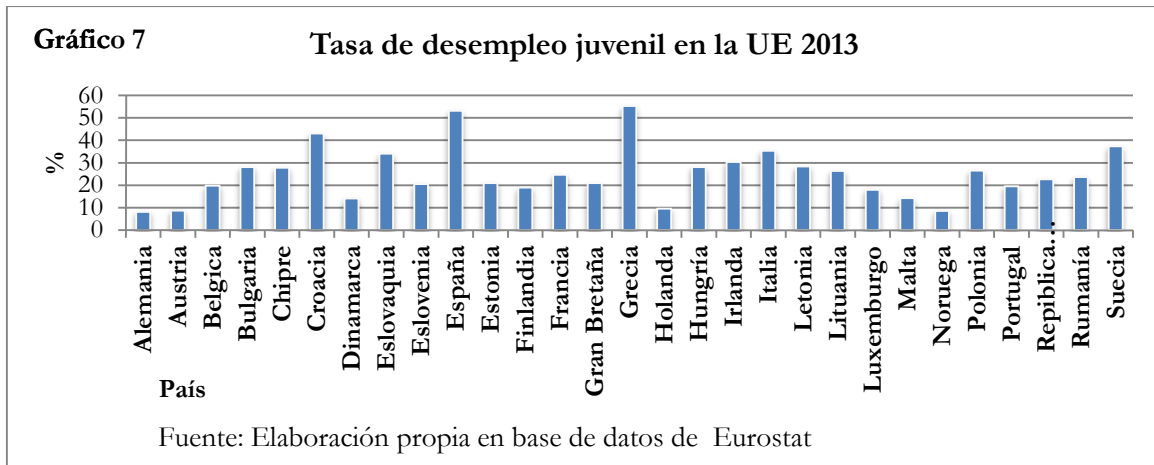
Las condiciones macroeconómicas en Bulgaria a finales de 2015 mejoran, sin embargo, la situación se sigue caracterizando con el mantenimiento de bajos niveles de inversión y la débil actividad económica, lo que crea condiciones para el desarrollo de la actividad económica oculta. Algunas tendencias importantes con efecto directo sobre la economía sumergida en Bulgaria hasta ese momento podrían resumirse de la siguiente manera:

#### **El desempleo sigue manteniendo unos niveles altos.**

Independientemente del débil crecimiento económico, la recuperación en el mercado de trabajo es demasiado lenta.

#### **El coste del factor trabajo.**

El coste del factor trabajo en Bulgaria es uno de los más bajos en la UE, asimismo la productividad laboral tampoco permite a corto plazo un aumento importante en la remuneración de la mayoría de la población. Esto, junto con los problemas estructurales en el mercado laboral búlgaro (tasas desempleo juvenil demasiado altas, alrededor de 25% para 2014), seguirá estimulando la entrada de más personas en la economía sumergida a medio plazo.

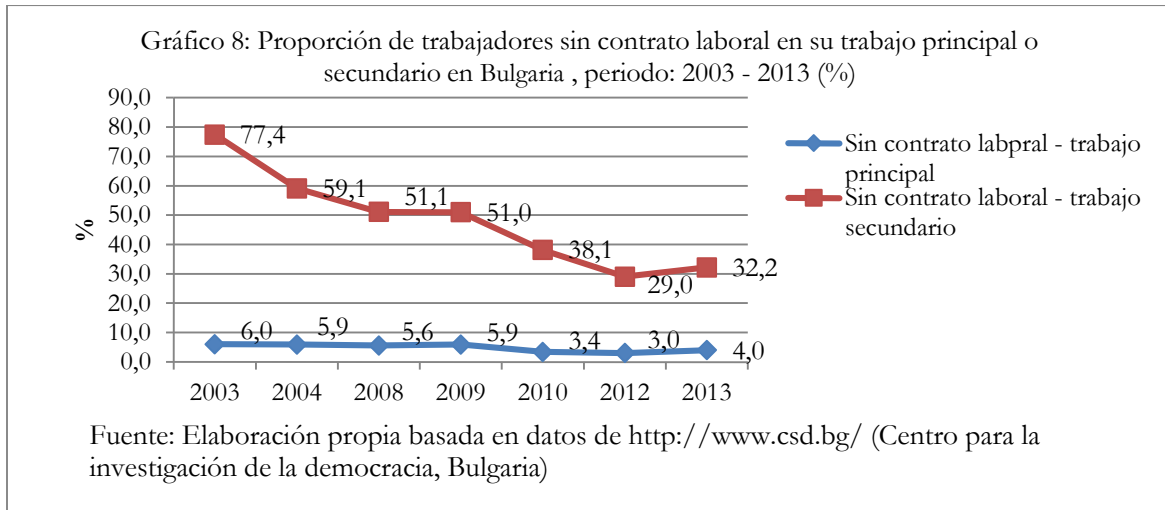


#### 4.2. Efectos de la economía sumergida en Bulgaria

Con el objetivo de centrar el análisis sobre las consideraciones éticas de la economía sumergida, y las posibles consecuencias en la sociedad, en este trabajo se consideran tres aspectos de manifestación de las mismas (Argandoña, 2010).

En primer lugar, tenemos en cuenta las obligaciones fiscales de la población, donde también entrarían las pequeñas y medianas empresas, y las corporaciones internacionales. Básicamente lo que supone esto para la economía oculta es, no poner de manifiesto situaciones donde existen transacciones económicas que deberían dar lugar a la recaudación de uno o varios impuestos (IRPF, Seguridad Social, IVA, IS etc...). Lo que supone un incumplimiento, o fraude fiscal, también llamado evasión o defraudación fiscal, independientemente de la duración o la extensión del fenómeno. Todo esto se da en la economía real por distintas motivaciones, como respuesta a la crisis y la recesión en los últimos años, o simplemente por falta de ética en el ámbito de la economía, lo que incluye las personas físicas o las empresas como contribuyentes. De esta manera los sujetos pasivos podrían minimizar coste, reaccionar a determinadas políticas de intervención del Estado, intentar a ser más competitivos ante productos de importación o avances tecnológicos. Como se menciona en el trabajo de Argandoña, la variedad de evasión de obligaciones fiscales es muy grande: tenemos, "... ocultación de actividad para reducir la carga impositiva, aumento de los gastos fiscalmente deducibles (facturas falsas, en el caso de IVA), ocultación de trabajadores para reducir los pagos a la seguridad social, menores actuaciones sobre la calidad del producto o la seguridad e higiene en los procesos de producción para minimizar costes etc.".

En segundo lugar, tenemos el mercado de trabajo como un aspecto importante en el análisis de la economía sumergida, específicamente, las relaciones laborales ocultas. La información se presentará en los gráficos siguientes<sup>3</sup>.



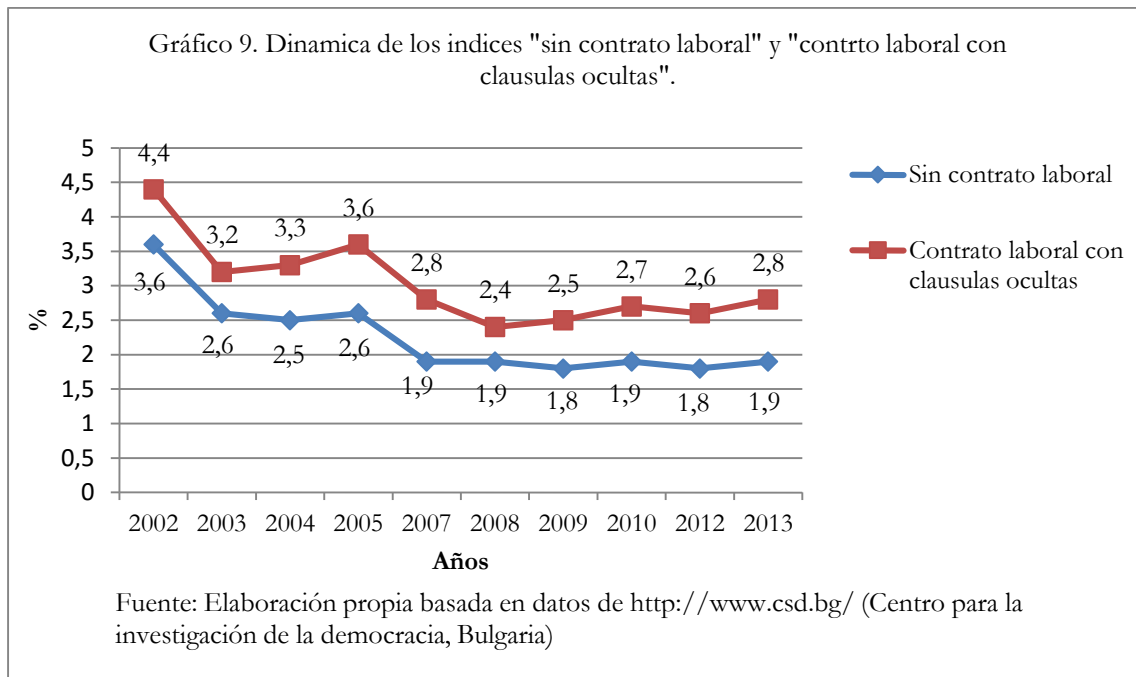
En 2013, se observa (Gráfico 8, Tabla 6) un aumento de la percepción de la economía sumergida en el mercado laboral por primera vez desde el 2002, datos apoyados en gran medida por el aumento del paro en el mismo periodo (2012 – 2013). Además, según la información que presenta el Centro para la investigación de la democracia, en los últimos cuatro años apenas se observa contratación de trabajadores fijos en la economía, la mayoría de los puestos son temporales o estacionales (muchas veces, relaciones laborales no declaradas) para cubrir las necesidades de mano de obra surgidas en el momento concreto. Esto se podría relacionar con la previsión de un crecimiento débil de la economía búlgara en los próximos años.

<sup>3</sup>Los datos proceden del CSD Bulgaria, presentados en su informe sobre la Economía Sumergida en Bulgaria elaborado en noviembre de 2013.

Tabla 6. Base de cotización de las cuotas de la Seguridad Social para el trabajo principal, 2003 - 2013, (En %)							
Tipo de contrato	2003	2004	2008	2009	2010	2012	2013
Sobre el umbral de cotización mínimo, independientemente de que la totalidad de lo percibido es mayor	12,1	13,4	13,5	12,9	10,3	9	12,6
Sobre el umbral de cotización mínimo, lo que representa la totalidad de lo percibido del trabajador	10,3	14,3	9,5	12,6	5,9	7	5,2
Sobre la cantidad inscrita en el contrato, independientemente de que la totalidad de lo percibido es mayor	6,7	8,3	15	15,5	8,4	13	15,3
Sobre la cantidad inscrita en el contrato, lo que representa la totalidad de lo percibido del trabajador	68,3	63,4	61,8	56,2	67	67	63,8
Otros	2,6	0,6	0,3	2,8	1,5	4	3,1

Fuente: Elaboración propia basada en datos de <http://www.csd.bg/> (Centro para la investigación de la democracia, Bulgaria)

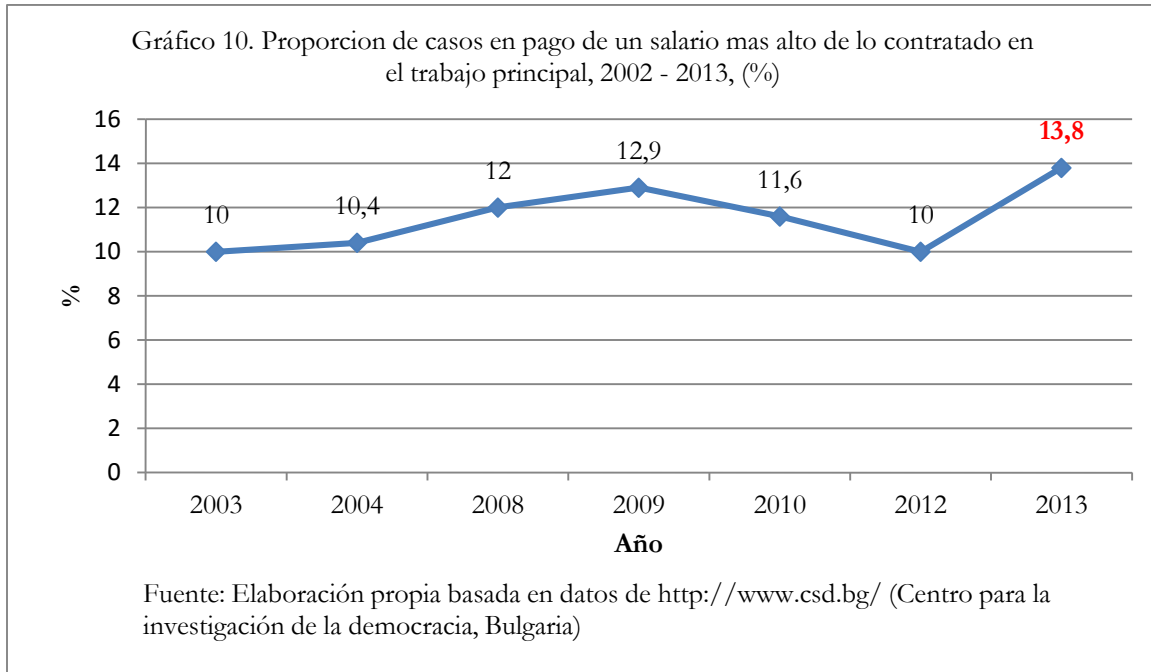
En la Tabla 6, se observa la tendencia de empeoramiento en cuanto a trabajar en la economía oficial, se puede ver que los agentes económicos prefieren no declarar parte de sus ingresos, cobrando todo lo que supera su nómina de forma no oficial, es decir, es lo que se visualiza en el Gráfico 9 como “Contrato laboral con cláusulas ocultas”.



Esto sería el caso de todos los que están dispuestos a cobrar parte de su retribución monetaria en forma de dinero en efectivo, sin que se declare ante las autoridades competentes.

Asimismo, en el Gráfico 9 se distingue un ligero aumento en la contratación de personas sin contrato laboral debido a la temporalidad, mencionada anteriormente, de los puestos ocupados.

En 2013, un 13,8% de las personas contratadas (trabajadores legales) para un puesto de trabajo, han recibido una remuneración mayor de lo que se indica en su contrato laboral con su empleador principal (Gráfico 10), es el porcentaje más alto desde el año 2003.



Basándome en el informe redactado por el Centro para la investigación de la democracia (CSD Bulgaria), la situación se podría resumir en varios aspectos clave. En la sociedad, la idea de tener relaciones laborales parcialmente sumergidas se extiende hasta unas proporciones que afectan la economía y el sistema de seguridad social de manera sustancial. La lucha ineficaz contra los problemas en el mercado laboral y los puntos débiles en el sistema de la seguridad social podrían llevar a un déficit significativo en caso de recesión económica, asimismo el aumento en la edad exigida para jubilación y la reducción de los beneficios sociales son pasos necesarios a medio plazo, sin embargo, con ello no va a cambiar la motivación de aumentar el nivel del cumplimiento fiscal o de cuotas de la seguridad social, instituciones en las cuales se necesita una reforma más profunda. La estructura actual de la carga fiscal en Bulgaria (Flat Tax – Impuesto de tipo único) penaliza hasta cierto punto a las personas con ingresos inferiores y como



consecuencia, se ven motivados a no declarar parte o a veces en su integridad el ingreso que perciben. Eso en combinación con los recortes de la financiación en la estructura del Estado, percibido por la gran mayoría de ciudadanos como un empeoramiento en la calidad de los servicios públicos, y provoca que la gente se involucre en la economía sumergida en mayor medida. Según los cálculos realizados por CSD basados en datos al respecto del progreso de la economía sumergida, para el periodo de enero hasta septiembre en 2013, el Estado soporta pérdidas en 184.2 millones de leva (la moneda nacional), debida al impago de cuotas de seguridad social provocado por la falta de declarar ingresos (íntegro o parcialmente).

Por último, en tercer lugar, está la dimensión que incluye todas actuaciones relacionadas con incumplimiento de regulaciones y normas relacionadas con la higiene y la seguridad en el trabajo. Aspecto que afecta directamente la calidad de los servicios prestados o los productos producidos, también a las condiciones de trabajo y transporte, aspecto de suma importancia para la sociedad y muchas veces no incluidos en la economía oculta es el lugar de desarrollo de las actividades productivas. Todo esto con el fin de reducir costes y la maximización de beneficios de la empresa.

En definitiva, la economía sumergida tiene un impacto grande sobre la sociedad en la que se desarrolla. A nivel empresarial se crea una ventaja competitiva injusta, respecto a los que quieren jugar con las reglas existentes y cumplir con las regulaciones. Muchas veces detrás de este comportamiento (poco ético) se esconde la menor capacidad de competitividad de determinadas organizaciones o la presión que podrían ocasionar los consumidores u otros clientes que forman parte de la cadena de producción.

“En todo caso, no es una buena estrategia (apoyarse en la economía sumergida): las ventajas que proporciona son transitorias y fácilmente imitables; no favorece estrategias de innovación; mantiene artificialmente las ventajas competitivas sobre una base fiscal o laboral insostenible, y proyecta sus costes sobre otros colectivos (trabajadores con menor protección social o menores posibilidades de formación, comunidades locales con menor poder de recaudación etc.).” (Argandoña, 2010, p52).

## 5. MEDIDAS DEL GOBIERNO CONTRA LA ECONOMÍA SUMERGIDA

En los últimos cinco años se proponen muchas medidas (más de 220) contra la economía sumergida, estas propuestas son tanto posiciones oficiales del gobierno, como opiniones de expertos, y las propias empresas. Un resumen de estas medidas se puede encontrar en el libro (CSD, 2011, p. 56-62), y se pueden agrupar en general en cuatro bloques:

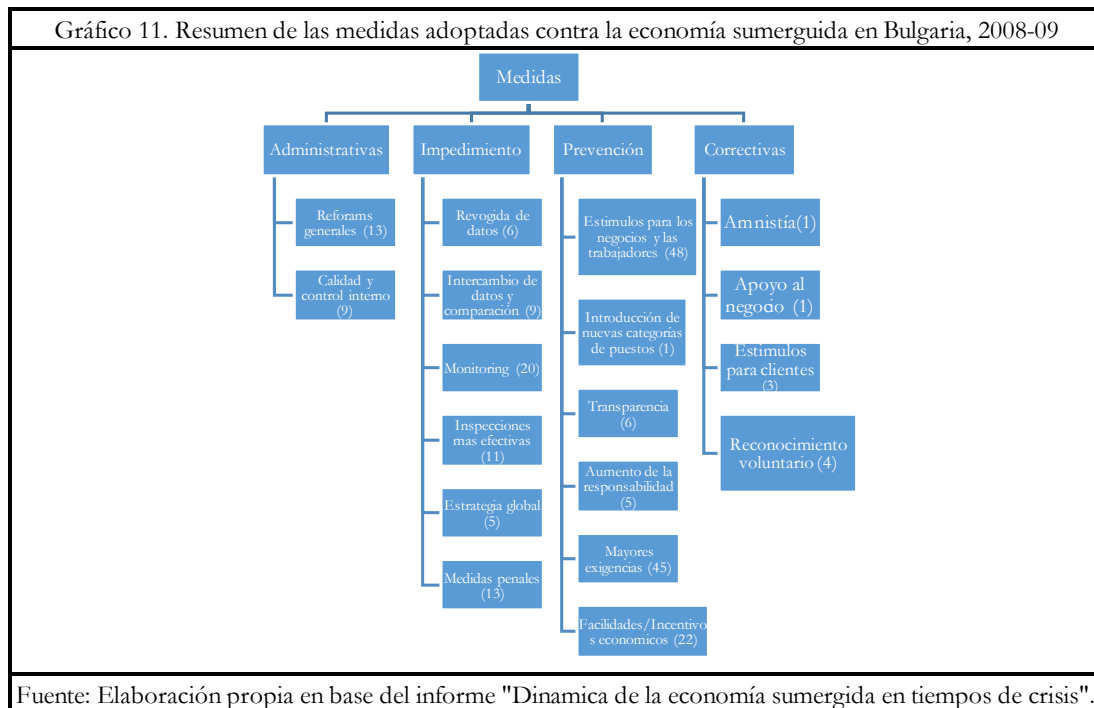
- a) Medidas administrativas
- b) Orientadas hacia la revelación de estas prácticas y de su impedimento
- c) Prevención
- d) Medidas correctivas

La mayoría de las acciones tomadas contra la economía sumergida son del segundo y tercer grupo, es decir orientadas hacia revelación e impedimento (64) y preventivas (127). La mayoría de ellas tienen un efecto de carencia de uno o dos años después de su entrada en vigor, además el resultado conseguido depende del uso coordinado de distintos instrumentos administrativos y en muchas ocasiones es difícil aplicar una evaluación objetiva.

Sin embargo, paralelamente con las acciones que los gobiernos tratan de aplicar, surgen críticas hacia determinadas políticas. Las medidas aplicadas en el periodo 2009-11, se presentan como ejemplo de falta de un análisis previo de la metodología y la evaluación del coste-utilidad de las medidas. Una de ellas es la exigencia de que se establezca una conexión en tiempo real de las cajas registradoras con los sistemas de registro de las autoridades competentes y la introducción de equipamiento adicional de medición en el negocio con productos sujetos a impuestos especiales (combustibles, alcohol, cigarrillos etc.) Así, después de la conexión establecida con los sistemas de hacienda, han surgido 40 nuevos establecimientos de venta y han desaparecido otros 400 (CSD, 2011), a primera vista, el efecto de estas medidas sobre la economía sumergida es positivo, sin embargo, las críticas explican que no está claro cuál es el efecto económico global, es decir, no se continúa con el seguimiento de lo que ocurre con las personas que trabajaban en los establecimientos que cancelaron su actividad económica. En otras palabras, lo que parece es, que los órganos dedicados al control de la actividad económica en el país se centran demasiado en la introducción de control más estricto y de esa forma provocan gastos adicionales para las empresas y las personas físicas, estrategia que el análisis de (Schneider, 2013) pone en duda su efectividad porque lo que proporcionan estos tipos de medidas basadas en

demasiado control, sanciones y penalizaciones, es neutralización temporal de la economía informal. Otra medida controvertida, además declarada ilegal por la Corte Constitucional, fue que las personas físicas descubiertas trabajando sin contrato laboral valido, están obligadas a pagar la cantidad equivalente a tres cuotas mensuales de la Seguridad Social.

En el Gráfico 11, se presentan medidas aplicadas en el bienio, 2008 - 2009 agrupadas por naturaleza y ámbito de actuación.



Otras acciones tomadas por el gobierno búlgaro en el periodo más amplio de 2009 – 2011, incorporadas en CSD (p.61, 2011) son los siguientes:

- ✓ Proporcionar acceso de inspectores de hacienda a los expedientes de empresas y particulares en bancos donde los mismos tienen préstamos. Debido que esta idea provocaría una violación del secreto bancario, los bancos en Bulgaria proponen como alternativa facilitar los estados contables de los prestatarios para su comparación con los datos que tiene Hacienda. Con esta opción podría no revelarse un co-prestatario, el que garantiza el pago del préstamo.

- ✓ Limitación del derecho a adquirir el estatus de autónomo o gerente de una sociedad limitada a personas declaradas en suspensión de pagos. Asimismo, si participaron en gestión de sociedad en suspensión de pagos, y si han dejado prestamistas insatisfechos.
- ✓ Ampliación del círculo de personas que responden con su patrimonio ante posible suspensión de pagos de empresas con deuda pendiente con el Estado, como, por ejemplo, sería el caso de la posibilidad de pasar la responsabilidad hacia los contables. La propuesta ha sido rechazada por el Parlamento.
- ✓ Carga de la deuda con la Seguridad Social por analogía. Esta medida se aplica actualmente con respecto a las deudas fiscales. La ley General Tributaria en el país permite a los poderes públicos (Hacienda) determinar las deudas fiscales de empresas comparando los márgenes, la facturación y los activos de compañías con actividades analógicas.
- ✓ Limitación de los pagos en efectivo. A partir de 22/02/2011 entró en vigor la ley que limita los pagos en metálico, con un máximo de 15.000 leva (7.650€). Todos los pagos de cantidades similares o superior a dicha cantidad o contratos que ascienden a cantidad igual o superior se pueden saldar únicamente vía transferencias bancarias. El límite ha sido aumentado de los 5.000 leva (2.550 €) a 15.000 leva (7.650€). Bajo las críticas de las asociaciones de empresas y organizaciones civiles se rechazó la propuesta de que se efectúen todos los pagos de salarios vía transferencias bancarias.
- ✓ Aumenta el plazo de una semana a sesenta días en el que una empresa no podrá transmitida o transformarse, antes de que las autoridades fiscales comprueben su estatus de deudor y podrán exigir bloqueo de sus activos. El cambio afecta únicamente cese de la actividad de los empresarios autónomos y traspaso o fusión de sociedades comanditarias.
- ✓ Incremento en el ingreso mínimo a partir del cual es obligatorio pagar cuotas en la Seguridad Social a 550 Leva (280,5€).
- ✓ Introducción de un periodo de tres años para los propietarios de viviendas como exigencia de la suspensión de la imposición fiscal en caso de venta o intercambio.

- ✓ Declaración de préstamos que superan los 10.000 leva (5.100€) cuando el prestamista es una persona física.
- ✓ Introducción de sistema informatizado que permite rastrear y controlar bienes sujetos a impuestos especiales (alcohol y combustible principalmente).
- ✓ (Medida mencionada anteriormente), La conexión en tiempo real de todas las máquinas registradoras en los establecimientos con los sistemas de Hacienda Pública.
- ✓ Una serie de medidas relacionadas con impuestos especiales de los combustibles; gestión de depósito fiscal (IVA); producción de alcohol etílico en establecimientos pequeños de destilación.
- ✓ Rebaja en el capital exigido para registrar una Sociedad Limitada a 2 lv. (1,02€).
- ✓ Creación de gestión centralizada en las actividades de concesión con la introducción de reglas estrictas de control.
  
- ✓ Reforma en la Ley de adjudicación de concursos públicos, con el objetivo de maximizar la transparencia y mejora en el control que ejerce la Agencia de los Concursos Públicos.
- ✓ Hacienda pública inicia un sorteo de coches, ordenadores, móviles etc. Con el objetivo de incentivar a la gente de exigir tickets de compra.<sup>4</sup>

Otro paso en dirección hacia una economía más formal es el adelanto en los pagos electrónicos, vía tarjeta de crédito o débito. Un estudio para el año 2015 de Visa Europa<sup>5</sup>, proporciona datos al respecto. Se observa un aumento en la emisión de tarjetas (en este caso Visa) en un 24% comparado con el año anterior. Asimismo, el Estado ofrece la opción de una posible cofinanciación en la adquisición de POS terminales (dispositivos de lectura de tarjetas de pago) en los establecimientos físicos de ventas.

---

<sup>4</sup> <https://kasovbon.bg/>

<sup>5</sup> <http://top100.seenews.com/2015/10/visa-europe-sees-stable-growth-of-its-operations-in-bulgaria>

Sin embargo, la efectividad de las medidas propuestas y puestas en acción es relativamente escasa. Organizaciones no gubernamentales afirman que los órganos dedicados al control de las actividades económicas en país necesitan reformas adicionales para maximizar su eficacia. Actualmente la mayoría de las instituciones públicas se perciben como represivos y no como organismos al servicio público, es necesario realizar un cambio en la orientación de su actividad y enfocar su poder penal y de investigación hacia sujetos pasivos con mayor capacidad fiscal.

La corrupción, es un aspecto importante que se tiene que tomar en consideración a la hora de analizar la economía oculta, sobre todo, teniendo en cuenta que Bulgaria ocupa junto con Grecia e Italia los peores puestos en el Índice de Percepción de la Corrupción entre los países de la unión Europea y está, año 2014, número 69 de los 174 países que forman parte del índice)<sup>6</sup> Además, el análisis del Centro de la Investigación de la Democracia (CSD) en su informe de 2005 “La corrupción en la imposición fiscal. Desafíos ante la política fiscal y la administración”<sup>7</sup> relaciona la actividad principalmente sancionadora de los organismos de control con el aumento sustancial en el coste operativo para las PYMES desarrollan su actividad en la economía formal, y la identifica como estímulo para la corrupción y el desplazamiento hacia la economía informal. Se recomienda que las inspecciones deberían enfocarse no sobre la cantidad, sino sobre el logro de una mayor calidad, traducida en un aumento de los ingresos generados por a las inspecciones y una mayor prevención (disminución en la repetición de las practicas no deseadas).

## 6. ANÁLISIS EMPÍRICO

En cuento a los términos empíricos, los investigadores se basan en modelos econométricos específicos. En el trabajo de Schneider y Buehn (Octubre de 2012), se propone una ecuación estructural que trata de explicar la dependencia de la economía sumergida de una serie de variables, basado en la elección de participar de manera completa o parcial en la economía informal.

$$ES = [p^-(A^+, F^-); m^-; B^+(T^+, W^+)] \quad [1]$$

<sup>6</sup> [http://webantigua.transparencia.org.es/ipc\\_\\_s/ipc\\_2014/tabla\\_resultados\\_ipc\\_2014.pdf](http://webantigua.transparencia.org.es/ipc__s/ipc_2014/tabla_resultados_ipc_2014.pdf)

<sup>7</sup> “Корупция при данъчното облагане. Предизвикателства пред данъчната политика и администрация.”, 2005.

Las actividades (Ecuación 1) relacionadas con la economía sumergida dependen de manera negativa de la probabilidad de detección “p” y las multas potencialmente aplicables “m” y positivamente del coste de oportunidad de mantenerse en la economía formal denotado como “B”. Este coste de oportunidad depende positivamente de la carga fiscal “T” y el alto coste del factor trabajo “W”, principalmente debido a regulaciones en el mercado de trabajo. La probabilidad de descubrimiento “p” depende de las medidas tomadas por las autoridades competentes para contrarrestar los efectos de la economía informal “A” y de actividades que facilitan la entrada en el sector informal “F” llevadas a cabo por los individuos para reducir sus posibilidades de ser descubiertos.

Además, a fin de cumplir con el objetivo de este trabajo se ha estimado un modelo econométrico (Ecuación 2) que permite hasta ciertas medidas valorar el comportamiento de la economía sumergida dependiendo de varias magnitudes macroeconómicas, como el Producto Interior Bruto, La inflación anual, Tipo Impositivo (en el modelo se utiliza el tipo del Impuesto de Sociedades) y por último la variable Carga Fiscal (expresada como relación del PIB y el IS).

$$\ln ES_t = \beta_0 + \beta_1 PIB_t + \beta_2 \ln Inflación_t + \beta_3 \ln IS_t + \beta_4 \ln CF_t + u_t \quad [2]$$

**Tabla 7.** Modelo econométrico Economía Oculta en Bulgaria

Variable	Modelo
<b>Constante</b>	6,32651
<b>PIB</b>	0,00000687
<b>Inflación</b>	0,0183
<b>Tipo Impositivo (Impuesto Sociedades)</b>	-0,303
<b>Carga Fiscal (CF)</b>	0,294
<b>R<sup>2</sup></b>	0,8599

El modelo es globalmente significativo, con un ajuste (coeficiente de determinación) de 86%, lo que significa que los datos utilizados para su elaboración se acercan mucho a la línea de regresión del modelo econométrico. En otras palabras, este estadístico ( $R^2$ ) demuestra la capacidad del modelo econométrico de predecir futuros resultados respecto al comportamiento de la economía sumergida en Bulgaria y su valor se mueve entre 0 y 1. En este caso se utilizan logaritmos para las variables expresadas en porcentajes con el objetivo de mantener las relaciones

lineales. La única variable expresada en unidades absolutas es el PIB, su relación con la variable dependiente no es lineal y por tanto en la interpretación tendrá que seguir la siguiente formula (Arce y Mahía, febrero de 2012):

$$\log(y_i) = \beta_1 + \beta_2 x_{2i} + u_i \quad \left| \quad \hat{\beta}_2 * 100 = \begin{array}{l} \text{incremento} \\ \text{porcentual de "y" cuando} \\ \text{aumenta una unidad la "X"} \end{array} \right.$$

Es importante destacar dos características del modelo econométrico compuesto.

En primer lugar, lo que resulta interesante es observar el comportamiento de la variable PIB (medida en miles de euros), en términos económicos la interpretación sería: con el incremento de mil euros del Producto Interior Bruto, se espera que la economía sumergida aumente en aproximadamente 0,0007%, manteniendo el resto de las variables independientes constantes (*Ceteris Paribus*), por tanto, según este modelo, cuanto más crece el PIB, más crecerá la economía sumergida, pero en mucha menor proporción. Sin embargo, teniendo en cuenta que la serie temporal tomada como muestra contiene un número de años relativamente reducido (14 años) por falta de información disponible, sugiere que el comportamiento, respecto de la variable independiente PIB, de la economía irregular podría tener un patrón diferente del que se revela con el modelo [2].

En cuanto a la interpretación de la variable Inflación se puede decir que: Si la inflación sube un 1%, la economía sumergida crecerá un 0,018%, *ceteris paribus*.

Y, en segundo lugar, la variable Tipo Impositivo (IS), está afectada por la decisión tomada por el gobierno búlgaro en año 2008, para la introducción del Flat tax, como medida de lucha contra la economía oculta y la crisis. El tipo impositivo en Bulgaria hasta el año 2008 variaba entre 20 y 25 por ciento, según la condición y el nivel de renta del sujeto pasivo, a partir de ese año, se redujo a un 10 por ciento, convirtiéndose en un Flat tax (igual para todos los SP). Como consecuencia, tanto la propia variable Tipo Impositivo, como la variable Carga fiscal (ya que el Tipo Impositivo forma parte de su composición) no son estadísticamente significativas de manera individual. Los resultados se pueden ver en el anexo.



Tabla 8. Datos sobre la estimación del modelo econométrico [2]					
	Millones Euros	En %	En %	IS/PIB	En %
<b>Año</b>	<b>PIBMillEuros</b>	<b>Inflacion</b>	<b>IS</b>	<b>CargaFiscal</b>	<b>ES</b>
2000	14301	10,3	22	0,00154	36,9
2001	15851	7,4	22	0,00139	36,6
2002	17433	5,8	22	0,00126	36,1
2003	18736	2,3	22	0,00117	35,6
2004	21042	6,1	22	0,00105	34,9
2005	24002	6	22	0,00092	34,1
2006	27351	7,4	22	0,00080	33,5
2007	32708	7,6	22	0,00067	33
2008	37373	12	10	0,00027	33,7
2009	37245	2,5	10	0,00027	32,1
2010	37724	3	10	0,00027	31,9
2011	40955	3,4	10	0,00024	34,6
2012	41693	2,4	10	0,00024	31,9
2013	41912	0,4	10	0,00024	31,2
2014	42751	-1,6	10	0,00023	30
Fuente: Eurostat					

## 7. CONCLUSIÓN

La economía sumergida es un fenómeno que afecta la economía global de manera generalizada, además es persistente en el tiempo, lo que supone esto, es que los países afectados tienen que ser ágiles en las medidas aplicadas y firmes en las prácticas de control y prevención. Sin embargo, para maximizar la eficacia en la lucha contra la economía sumergida se necesita un constante flujo de información relevante y elaboración de micro estudios a nivel nacional profundizando en las características determinantes en cada país y sectores de la economía.

Según los datos analizados, los niveles de la economía sumergida en Bulgaria se mantienen relativamente constantes, con un ligero aumento desde que empezó la crisis financiera (año 2008). Se observa un aumento en los niveles de la misma entre las personas físicas que prefieren retener parte o en su integridad su salario. Las condiciones en el mercado laboral y las dificultades que está pasando la economía nacional en general crean situación más favorable para el desarrollo de la economía sumergida. Así mismo, el aumento de las relaciones laborales no declaradas, según el análisis del Centro de la Investigación de la Democracia y el ministerio de la Economía, el país experimenta en 2013 pérdidas que ascienden a 245,6 millones de leva (13

millones de euros) en la recaudación de cuotas de la Seguridad Social. El aumento de la evasión fiscal, la tasa de la inflación y otros factores macroeconómicos desfavorables, también han incidido en la recaudación en los últimos años.

En suma, los aspectos más importantes de este trabajo, que tratan de responder a las cuestiones planteadas, se recogen en los puntos siguientes:

1. La economía sumergida es una noción multidimensional y difícil de analizar. Está compuesta por distintos conceptos, y las investigaciones sobre ese tema plantean dificultades de revelar.
2. La economía irregular es mucho más que evadir impuestos. A la hora de realizar las estimaciones pertinentes, es necesario tener en cuenta variables latentes como “incumplimiento de los mínimos legales como, salario mínimo, número de horas trabajadas y estándares de seguridad, y salud en el trabajo”, “Evitar procedimientos administrativos que dificultan la actividad económica”, etc.
3. Para la estimación de la economía sumergida existen una amplia variedad de métodos, comprendidos en dos grupos, métodos directos e indirectos. Además, es importante destacar que los resultados de las estimaciones varían, en función de los métodos puestos en práctica. No obstante, la técnica más utilizada es la de Múltiples indicadores – Múltiples causas (MIMIC).
4. Los distintos países que forman parte de la Unión Europea mantienen sus respectivos niveles de economía sumergida a lo largo del tiempo, un hecho que sugiere que este fenómeno posee características muy estrechamente relacionadas con el país en el que se mide. Y si se quiere contraponer a ello de manera efectiva, es esencial tomar en consideración los distintivos rasgos económicos, sociales y políticos que caracterizan el país en cuestión.

Es importante destacar que, en épocas de distorsiones económicas, como la crisis económica del año 2008, el nivel de la economía irregular suele crecer de manera generalizada.

5. A pesar de los esfuerzos del gobierno, Bulgaria mantiene su lugar de país con mayor proporción de economía sumergida de su Producto Interior Bruto de la Unión

Europea. Como consecuencia, la economía nacional sufre pérdida de eficiencia grave, débil crecimiento económico y disminución en la calidad de los servicios públicos. Se necesitan, reformas profundas en distintas áreas de la estructura estatal (políticas, jurídicas, fiscales y en el mercado de trabajo), con el objetivo de maximizar su eficiencia y agilizar los procesos de análisis y limitación de la economía oculta. Desarrollando los mecanismos de funcionamiento del libre mercado y mejorando el funcionamiento de la administración pública.

6. Con la introducción del impuesto de tipo único (Flat tax) en el año 2008, el nivel de la economía sumergida experimenta un aumento de 0,4 por ciento. Por tanto, lo contrario de lo que cabe esperar con una reducción de los impuestos generalizada (IRPF e IS), en Bulgaria ocurre lo contrario, la economía irregular crece. Es relevante mencionar que la reducción de los impuestos coincide con el inicio de la recesión económica.
7. Los indicadores macroeconómicos de la economía búlgara muestran inicio de una débil recuperación a finales de 2015. Sin embargo, la inversión mantiene su nivel bajo, debido en parte de la crisis financiera, y problemas estructurales en el mercado de trabajo y otros sectores importantes de la economía y la vida social. Todos estos elementos característicos seguirán en el corto/medio plazo estimulando la economía sumergida.
8. La gran parte de las medidas contra la economía sumergida en Bulgaria se pueden clasificar como orientadas hacia la revelación e impedimento, y de prevención. La estrategia contra las actividades económicas no declaradas se caracteriza en muchas ocasiones con un control excesivo, sanciones y penalizaciones, prácticas basadas en política reactiva y no proactiva, además las instituciones deberán maximizar la calidad de la lucha contra la corrupción en todos los niveles de la estructura estatal. Como consecuencia, la efectividad de estas medidas no es la deseada, y el nivel de la economía irregular sigue manteniéndose alto.
9. En este trabajo el análisis de la economía sumergida en Bulgaria se hace mediante un modelo econométrico con cuatro variables explicativas, como el PIB, la inflación, el tipo impositivo del impuesto de sociedades y la carga fiscal.

Las dos principales conclusiones derivadas del modelo estimado son:

- a) La economía sumergida crece. con el incremento del Producto Interior Bruto. Se observa un crecimiento muy débil, sin embargo, debido a la relación no lineal de la variable PIB con la dependiente Economía Sumergida (ES) cabe esperar que cuanto más crece el PIB el porcentaje de aumento de la ES será cada vez mayor.
- b) Como consecuencia del cambio en la legislación fiscal en el año 2008, y la introducción del impuesto de tipo único (Flat tax), lo que supone una reducción drástica en el tipo de gravamen, las variables IS y CF (en menor medida) se ven afectadas de manera, que pierden su significatividad estadística y, por tanto, pierden capacidad de predicción.

## 8. BIBLIOGRAFÍA

Anghel, B., Vega, P., Argadoña, A., Díaz, A., Jordá, J., Azcona, J.M., ... Poig, C. (2010). Implicaciones de la economía sumergida en España. Madrid: Círculo de Empresas.

Arce, R., Mahía, R., (2012). Interpretación de los parámetros de un modelo básico de regresión lineal.

European Economic Forecast Autumn 2015. (2015). Recuperado de: [http://ec.europa.eu/economy\\_finance/eu/forecasts/2015\\_autumn/bg\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/economy_finance/eu/forecasts/2015_autumn/bg_en.pdf)

González-Fernández, M., González-Velasco, C., (2015). Analysis of the shadow economy in the Spanish regions. 1053 – 1055.

Nonchev, A., Mancheva, D., Vasileva, E., Stefanov, R., Yalumov, T. (2011). Скритата икономика в България – състояние, динамика и политики за противодействие в условията на икономическа криза. En Georgiev, B., Goev, V. (Coord.) Динамика на скритата икономика в България по време на криза. (pp. 33 – 65). Sofia: CSD.

Schneider, F., Buehn, A. (2012). Shadow Economies in Highly Developed OECD Countries: What Are the Driving Forces. Forschungsinstitut zur Zukunft der Arbeit Institute for the Study of Labor, 6891. Recuperado de: <http://ftp.iza.org/dp6891.pdf>

Schneider, F. (2013). The Shadow Economy in Europe. Johannes Kepler Universität Linz. Recuperado de: <https://www.atkearney.com/documents/10192/1743816/The+Shadow+Economy+in+Europe+2013.pdf>

Schneider, F. (2015). Outside the State – the Shadow Economy and Shadow Economy Labor Force. Recuperado de: [http://www.econ.jku.at/members/Schneider/files/publications/2014/ShadEc\\_LabForce\\_revised2014.pdf](http://www.econ.jku.at/members/Schneider/files/publications/2014/ShadEc_LabForce_revised2014.pdf)

Tancheva, V., Ivanova, S. Скритата икономика в България през 2013. (2013). (42). Sofia: CSD. Recuperado de: <http://www.csd.bg/artShow.php?id=16731>

## ANEXOS

Tamaño y desarrollo de la ES (en % del PIB) en la UE														
PAIS	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Promedio	
Alemania	16,4	16,0	15,9	16,1	16,3	16,1	16,0	15,6	15,3	14,8	14,6	15,1	15,7	
Austria	10,0	9,8	9,7	9,8	9,8	9,8	9,8	9,6	9,7	9,5	9,7	10,6	9,8	
Belgica	22,7	22,2	22,1	22,0	22,0	21,8	21,8	21,4	20,8	20,3	20,5	20,7	21,5	
Bulgaria	37,3	36,9	36,6	36,1	35,6	34,9	34,1	33,5	33,0	33,7	32,1	31,9	34,6	
Chipre	29,2	28,7	28,2	27,8	28,2	28,1	27,7	27,3	27,3	27,7	26,9	25,4	27,7	
Dinamarca	18,4	18,0	18,0	18,0	18,0	17,8	17,6	17,0	16,5	15,3	16,2	16,2	17,3	
Eslovaquia	18,9	18,9	18,8	18,6	18,3	18,1	17,6	17,2	16,6	16,0	15,8	15,8	17,6	
Eslovenia	27,3	27,1	26,7	26,6	26,4	26,2	25,8	25,3	25,3	24,6	23,5	23,7	25,7	
España	23,0	22,7	22,4	22,4	22,4	22,5	22,4	22,4	22,3	22,9	24,5	23,5	22,8	
Estonia		25,6	25,3	24,9	24,3	24,0	23,4	22,7	22,5	20,8	24,3	22,5	21,7	
Finlandia	18,4	18,1	17,9	17,8	17,7	17,6	17,4	17,1	16,6	16,4	16,7	16,8	17,4	
Francia	15,7	15,2	15,0	15,1	15,0	14,9	14,8	14,8	14,5	14,0	14,5	14,6	14,8	
Grecia	28,5	28,7	28,2	28,0	27,4	27,1	26,9	26,4	26,5	26,0	25,3	25,1	27,0	
Holanda	13,3	13,1	13,1	13,2	13,3	13,2	13,2	13,2	13,1	12,7	12,9	13,6	13,2	
Hungría	25,4	25,1	24,8	24,5	24,4	24,1	24,0	23,7	23,7	23,1	23,1	23,1	24,1	
Irlanda	16,1	15,9	15,9	15,9	16,0	15,8	15,6	15,5	15,9	15,9	17,5	16,5	16,0	
Italia	27,8	27,1	26,7	26,8	27,0	27,0	27,1	26,9	26,8	26,7	26,5	26,7	26,9	
Letonia	23,9	23,6	23,2	22,9	22,5	22,1	21,5	20,8	20,8	22,6	20,0	21,5	22,1	
Lituania	27,2	27,1	26,7	26,2	25,4	25,1	24,1	23,8	24,3	26,0	23,6	25,4	25,4	
Luxemburgo	10,0	9,8	9,8	9,8	9,8	9,8	9,7	9,6	9,3	9,1	9,3	9,6	9,6	
Malta	27,4	27,1	27,3	27,3	27,5	27,6	27,3	27,0	26,8	27,0	26,7	28,1	27,3	
Polonia	27,7	27,6	27,7	27,7	27,5	27,3	26,9	26,4	25,4	24,7	24,6	23,8	26,4	
Portugal	23,0	22,7	22,6	22,7	23,0	23,1	23,3	23,2	22,5	21,9	22,0	22,2	22,7	
Reino Unido	12,8	12,7	12,6	12,6	12,5	12,4	12,4	12,3	12,4	12,1	12,9	12,0	12,5	
Republica Checa	19,3	19,1	18,9	18,8	18,7	18,4	17,8	17,3	16,3	15,2	15,7	15,5	17,6	
Rumania	34,3	34,4	33,7	33,5	32,8	32,0	31,7	30,7	30,8	31,5	30,0	30,9	32,2	
Suecia	19,6	19,2	19,1	19,0	18,7	18,5	18,6	18,2	18,0	17,7	17,9	18,1	18,6	
Fuente:	Friedrich Schneider y Andreas Buehn. Economía sumergida en los países muy desarrollados de la OCDE													

Fuente:

Friedrich Schneider y Andreas Buehn, *Economía sumergida en los países muy desarrollados de la OCDE*

No entra en los cálculos Croacia por falta de datos en la fuente considerada

## Salida Gretl para modelo econométrico [2]

Modelo 1: MCO, usando las observaciones 2000-2013 (T = 14)  
Variable dependiente: l\_ES

	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	Valor p
const	6.32651	1.66411	3.802	0.0042 *
PIBMillEuros	6.87108e-06	8.57797e-06	0.8010	0.4438
l_Inflacion	0.0183289	0.00944793	1.940	0.0843 *
l_IS	-0.303180	0.168036	-1.804	0.1047
l_CargaFiscal	0.294024	0.195286	1.506	0.1664

Media de la vble. dep.	3.525184	D.T. de la vble. dep.	0.054649
Suma de cuad. residuos	0.005439	D.T. de la regresión	0.024583
R-cuadrado	0.859918	R-cuadrado corregido	0.797659
F(4, 9)	13.81200	Valor p (de F)	0.000702
Log-verosimilitud	35.10775	Criterio de Akaike	-60.21549
Criterio de Schwarz	-57.02021	Crit. de Hannan-Quinn	-60.51127
rho	-0.315462	Durbin-Watson	2.559049

Sin considerar la constante, el valor p más alto fue el de la variable  
(PIBMillEuros)